Global Value EUR R

Sparinvest

Reporting de la SICAV - Imprimé: 10/08/2017 Devise: EUR

Description

Philosophie d'investissement: Actions "Value"

Le fonds est un fonds d'actions internationales qui investit globalement (zones émergentes exclues) sur la base du « stock picking ».La sélection de valeurs est basée sur une approche « value » Après une analyse approfondie de l'information publique disponible, les titres qui ont une évaluation très inférieure à leur valeur intrinsèque sont sélectionnés. La marge de sécurité est très importante et par conséquent le fonds a un risque plus faible que celui du marché. Le fonds est axé sur la préservation du capital.

Risques et rendements

1	2	3	4	5	6	7

Le risque le plus bas — Risque plus élevé

Rendements habituellement moins élevés — Rendements habituellement plus élevés

Informations

Code ISIN	LU0138501191
Bloomberg	SPAGLVL LX
Compartiment	EUR R
Date de création du fonds	14/12/2001
Devise du compartiment	EUR
Affectation des résultats	(C)
Nom de société	Sparinvest S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	14/12/2001
Actif net (millions) - 31/07/2017	265,58 EUR
dernier dividende	-
Gestion financière	Sparinvest S.A.
Gérant	Jens Moestrup Rasmussen
Gère le fonds depuis	14/12/2001
Indice de référence [1]	MSCI World
Morningstar catégorie™ [2]	-
VL - 31/07/2017	252,30 EUR
Droits d'entrée (jusqu'à)	3,00 %
Droits de sortie	- %
Frais de gestion	1,500 %
TER - 31/12/2016	2,00 %

Notes

Le compartiment mentionné fait partie de Sparinvest SICAV, fonds ouvert à compartiments multiples de droit Luxembourgeois.

Performance - Mensuelle, juil.-2017

Perf.	Fonds	Ind. de réf[1]	Différence
Ex. en cours	-2,27%	1,37%	-3,63%
1 mois	-1,80%	-0,95%	-0,86%
3 mois	-3,40%	-3,06%	-0,35%
1 an	9,17%	10,14%	-0,96%
3 ans ann.	7,48%	11,24%	-3,76%
5 ans ann.	11,47%	12,61%	-1,14%
10 ans ann.	1,86%	6,02%	-4,16%

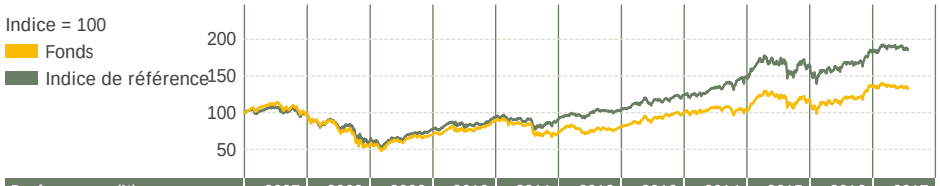
Risque 3 ans - Mensuelle, juil.-2017

Risque	Fonds	Ind. de réf[1]	Morningstar [2]
Volatilité	12,94%	11,96%	13,05%
Sharpe	0,64	-	0,72
Ratio info	-0,79	-	-
Track. Err.	4,76	-	-

Notation Morningstar - 31/07/2017	★★★☆☆
Active Share - 31/07/2017	89,47%

Les VNI, les chiffres de performance et de risque basés sur la VNI sont impactés par le swing pricing.

Performance - 31/07/2017



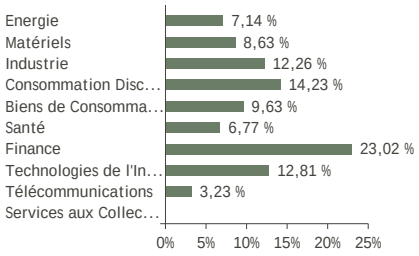
Performance (%)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-1,04	-42,54	23,11	26,36	-17,97	10,78	25,48	4,16	12,30	14,60	-2,27
Indice de référence	-1,66	-37,64	25,94	19,53	-2,38	14,05	21,20	19,50	10,42	10,73	1,37
Morningstar catégorie™	0,81	-43,29	33,63	21,60	-12,54	11,76	16,61	11,62	8,29	7,80	3,50

Performance calculée sur une période maximum de 11 ans ou depuis le lancement du fonds.

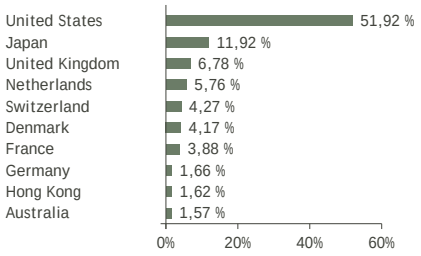
Allocation d'actifs (%) - 31/07/2017

Positions	Actions	Obligations	Autre	Liquidités
88	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%

Allocation sectorielle



Dix premiers pays



Portefeuille (Top 10) - 31/07/2017

Nom de la valeur	Secteur	Type	Pays	Poids
Regions Financial Corp	Finance	Actions	United States	3,16%
Microsoft Corp	Technologies de l'Info…	Actions	United States	3,12%
Travelers Cos Inc/The	Finance	Actions	United States	3,01%
Corning Inc	Technologies de l'Info…	Actions	United States	2,91%
AP Moller-Maersk A/S-B	Industrie	Actions	Denmark	2,47%
Johnson & Johnson	Santé	Actions	United States	2,28%
Citigroup Inc	Finance	Actions	United States	2,14%
Procter & Gamble Co/The	Biens de Consommati…	Actions	United States	1,99%
Jpmorgan Chase & Co	Finance	Actions	United States	1,99%
Vishay Intertechnology Inc	Technologies de l'Info…	Actions	United States	1,96%

Commentaire sur l'indice de référence

-

Disclaimer: Pour des informations complémentaires, veuillez-vous référer au prospectus, Information clé pour l'investisseur et aux rapports annuels et semi-annuels. Ces documents peuvent être obtenus sur simple demande et sans frais auprès des différents bureaux de Sparinvest ou auprès des distributeurs/représentants agréés, tout comme les statuts d'origine de la SICAV et tous changements relatifs aux dits statuts. Tout investissement doit être effectué sur la base de ces documents. Les performances passées ne doivent pas être considérées comme garantes de résultats futurs. Le capital investi n'est pas garanti. Une transaction comportant des opérations de change peut être sujette à des fluctuations du taux de change qui peuvent affecter la valeur d'un investissement. Les investissements effectués sur les marchés émergents impliquent un risque plus élevé. La performance indiquée est calculée en comparant les valeurs nettes d'inventaires libellées dans la devise du compartiment, sans tenir compte des droits d'entrée ou de rachat. Sources (si mentionnées): Sparinvest, Standard & Poors, Morningstar, Bloomberg. Pour les investisseurs en Suisse, le représentant légal et l'agent payeur du fonds est Société Générale, Paris, Zurich Branch, Talacker 50, CH-8001 Zürich. Publié par Sparinvest S.A, 28, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Sparinvest
28, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
sparinvest.eu